

SCOPO

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

PRODOTTO

NOME DEL PRODOTTO	JB TRACKER CERTIFICATE ON THE SWISS EQUITY INCOME OPTIMIZER INDEX
IDENTIFICATORI DEL PRODOTTO	ISIN: CH1377514042; N. di valore: 137751404
IDEATORE DEL PRIIP	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Filiale di Guernsey ("Julius Baer") (https://derivatives.juliusbaer.com/en/home) Telefonare al numero +41 (0)58 888 8181 per ulteriori informazioni. L'ideatore del PRIIP appartiene al Julius Baer Group
AUTORITÀ COMPETENTE PER L'IDEATORE DEL PRIIP	Autorità federale svizzera di vigilanza sui mercati finanziari (FINMA) - in senso strettamente tecnico, la FINMA non è considerata un'autorità di vigilanza ai sensi del Regolamento UE n. 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati (PRIIPs), in quanto la Svizzera non fa parte dell'UE.
DATA E ORA DI PRODUZIONE	23 settembre 2024 16:52:00 CET

STATE PER ACQUISTARE UN PRODOTTO CHE NON È SEMPLICE E PUÒ ESSERE DI DIFFICILE COMPrensIONE.

1. COS'È QUESTO PRODOTTO?

TIPO: Titoli soggetti alla legge svizzera.

TERMINE: La scadenza di questo prodotto è terminata alla Data di Rimborso Finale, salvo se il prodotto è già stato resiliato o rimborsato.

OBIETTIVI: I Certificati Tracker sono strumenti finanziari che vi consentono di beneficiare della partecipazione illimitata a qualsiasi performance positiva del Sottostante. I Prodotti riflettono movimenti del valore del sottostante. Pertanto, se il valore del sottostante aumenta, parteciperete proporzionalmente all'incremento. Se il valore del sottostante diminuisce, parteciperete proporzionalmente anche alla riduzione. Pertanto, la perdita potenziale associata all'investimento in questo Certificato Tracker è collegata alla performance negativa del sottostante ed è limitata all'importo investito.

IMPORTO PARZIALE DI RIMBORSO: Alle pertinenti Date di Rimborso Parziale riceverete il rispettivo pagamento pro rata in percentuale del 5,00% annuo della Denominazione, a condizione che il Prodotto non sia stato rimborsato, riacquistato o annullato prima della pertinente Data di Rimborso Parziale. Gli Importi del Rimborso Parziale non sono collegati alla performance del Sottostante.

RIMBORSO FINALE: Salvo precedente rimborso, riacquisto o annullamento, al momento del Rimborso Finale del prodotto, alla Data di Rimborso Finale, riceverete un importo in contanti pari alla Denominazione moltiplicata per il Fattore Pertinente, moltiplicata per il rapporto tra il Livello Finale diviso per il Livello Iniziale, diminuita della Commissione di Gestione e aumentata del JB Markets Refinancing, calcolato dall'agente di calcolo in conformità alla seguente formula:

$$\max\left(0; \text{Denominazione} \times \text{Fattore Pertinente} \times \frac{\text{Livello Finale}}{\text{Livello Iniziale}} - \text{Commissione di Gestione} + \text{JB Markets Refinancing}\right)$$

Le condizioni del prodotto prevedono che, nel caso di eventi straordinari, sia possibile apportare adeguamenti al prodotto e Julius Baer possa estinguere anticipatamente il prodotto. Tali eventi sono specificati nelle condizioni del prodotto e sono relativi principalmente ai sottostanti, al prodotto e all'ideatore. Per questo motivo gli investitori dovrebbero essere pronti a sostenere una perdita parziale o totale del proprio investimento.

Denominazione	CHF 1.000,00
Valuta di Emissione	CHF
Prezzo di Emissione	CHF 1.000,00
Valuta di Liquidazione	CHF
Livello Iniziale	Il sotto specificato Livello Iniziale, che è pari al 100% del Livello del Sottostante alla Data di Rilevazione Iniziale.
Importo di Rimborso Parziale	5,00% p.a. della Denominazione.
Data di Rimborso Parziale	Data del primo pagamento per il rimborso del capitale parziale: 27 dicembre 2024. Successivamente, il rimborso del capitale parziale verrà pagato ogni 25 marzo, 25 giugno, 25 settembre e 25 dicembre, a meno che il prodotto non sia stato precedentemente riscattato, riacquistato o annullato.
Tipo di Liquidazione	Regolamento in contanti
Data di Rilevazione Iniziale	18 settembre 2024
Data di Emissione	25 settembre 2024
Data di Rilevazione Finale	La Data di Call o la rispettiva Data di Put, a seconda dei casi.
Data di Rimborso Finale	Rispetto a ogni prodotto, 5 Giorni lavorativi dopo la Data di Call nella quale l'ideatore ha esercitato la propria Opzione Call dell'Emittente; o la Data di Put nella quale il Detentore di tale prodotto ha esercitato la propria Opzione Put del Detentore.

Livello Finale	Il Livello all'Ora di Valutazione alla Data di Rilevazione Finale.
Ora di Valutazione	L'orario in riferimento al quale l'Amministratore calcola il livello di chiusura dell'indice.
Data/e di Put	Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente o successivo alla Data di Emissione e antecedente alla Data di Call nella quale l'ideatore esercita l'Opzione Call dell'Emittente, previo preavviso di 370 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese.
Data/e di Call	Ciascun Giorno Lavorativo corrispondente o successivo alla Data di Emissione, previo preavviso di 35 giorni rispetto all'ultimo giorno di negoziazione del mese.
Fattore Pertinente	in riferimento al Sottostante, la partecipazione al Sottostante, come determinata dall'agente di calcolo sulla base del Fattore Pertinente Iniziale e successive modifiche dovute alla maturazione delle Commissioni e al JB Markets Refinancing.
JB Markets Refinancing	L'impatto sugli interessi risultante depositando la liquidità disponibile su base overnight nel JB Markets Treasury. I calcoli si basano sull'Indice SARON + spread creditizio annuo di JB Markets, determinato dall'ideatore a sua esclusiva e assoluta discrezione e applicato su base giornaliera.

SOTTOSTANTE

Nome	ISIN	Livello Iniziale	Amministratore	
Swiss Equity Income Optimizer Excess Return Index	DE000SLOMK71	CHF 1.000,00	Solactive AG	1.0

INVESTITORI AL DETTAGLIO A CUI SI INTENDE COMMERCIALIZZARE IL PRODOTTO

Il prodotto è rivolto agli investitori al dettaglio che soddisfano tutti i seguenti criteri:

- Adeguata conoscenza ed esperienza nonché ampia comprensione del prodotto, del mercato e dei rispettivi rischi specifici, sia autonomamente sia attraverso una consulenza professionale
- Capacità di sostenere la perdita totale dell'investimento
- Orizzonte d'investimento a medio o lungo termine
- Perseguimento di reddito, capacità di attendere l'andamento del sottostante in grado di generare un rendimento vantaggioso
- Disponibilità ad accettare un livello di rischio per il conseguimento di rendimenti potenziali conforme all'indicatore sintetico di rischio riportato di seguito

2. QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

INDICATORE DI RISCHIO



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia detenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in maniera significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere inferiore. Questo prodotto potrebbe non essere facilmente liquidabile oppure la sua liquidazione potrebbe avvenire a condizioni significativamente penalizzanti.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o dell'incapacità di Julius Baer di pagare.

Julius Baer ha classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Julius Baer di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Una valuta di conto diversa rispetto a quella del prodotto comporta l'esposizione al rischio di cambio. Il rendimento finale ottenuto dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non viene considerato dall'indicatore di cui sopra.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Qualora Julius Baer non sia in grado di pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero capitale investito.

SCENARI DI PERFORMANCE

Non è possibile prevedere con precisione gli sviluppi futuri del mercato. Gli scenari sotto riportati costituiscono solamente un'indicazione di alcuni possibili risultati sulla base dei rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: CHF 10.000		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	CHF 2.910,00 -70,90%	CHF 3.880,00 -17,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	CHF 8.410,00 -15,90%	CHF 8.590,00 -3,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	CHF 10.140,00 1,40%	CHF 10.580,00 1,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	CHF 13.150,00 31,50%	CHF 12.100,00 3,90%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

I precedenti scenari sono possibili risultati calcolati sulla base di simulazioni. In caso di rimborso anticipato, la simulazione presuppone che non venga reinvestito.

In caso di uscita da un investimento prima del periodo di detenzione raccomandato non vi è alcuna garanzia e potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.

3. COSA ACCADE SE JULIUS BAER NON È IN GRADO DI PAGARE QUANTO DOVUTO?

L'investitore è esposto al rischio che Julius Baer non sia in grado di assolvere ai propri obblighi in relazione al prodotto, ad esempio in caso di fallimento o direttiva ufficiale per azione di risoluzione. Ciò può comportare un forte impatto negativo sul valore del prodotto e la perdita di tutto o parte dell'investimento nel prodotto. Il prodotto non è un deposito, pertanto non è coperto da alcuna garanzia dei depositi.

4. QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- CHF 10.000 di investimento

	In caso di terminazione dopo 1 anno	In caso di terminazione dopo 5 anni
Costi totali	CHF 99	CHF 506
Incidenza annuale dei costi (*)	1,0% ogni anno	1,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,10% prima dei costi e al 1,10% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

COMPOSIZIONE DEI COSTI

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di Ingresso	Impatto dei costi già compresi nel prezzo	CHF 0
Costi di uscita	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza	CHF 0
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Impatto dei costi addebitati ogni anno per la gestione degli investimenti	CHF 99
Costi di transazione	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto	CHF 0

5. PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO E POSSO RITIRARE IL DENARO IN ANTICIPO?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il prodotto è detenuto in media per 5 anni circa e mira a conseguire il rendimento descritto nella precedente sezione “1. Cos'è questo prodotto?”. Questo periodo dovrebbe garantire la comparabilità con altri prodotti di investimento senza durata fissa.

Potete esercitare il prodotto alla/e Data/e di Put esercitando l'Opzione Put del Detentore, come descritto alla sezione “Cos'è questo prodotto?” sopra riportata. Inoltre, per effettuare il disinvestimento potrete solamente vendere il prodotto in borsa (se quotato) o fuori borsa, laddove esista un'offerta per tale prodotto. Per tali transazioni non verranno applicate commissioni da parte di Julius Baer, tuttavia potrebbe essere richiesta, ove applicabile, una commissione di esecuzione dal broker. Vendendo il prodotto anziché esercitarlo, si potrà ricevere un importo inferiore.

In condizioni di mercato volatili o atipiche, o in caso di interruzioni tecniche, la vendita del prodotto potrebbe essere temporaneamente impedita o sospesa, oppure non essere possibile.

6. COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami sulla condotta del consulente o del distributore del prodotto possono essere presentati direttamente a tali persone o ai rispettivi supervisor. I reclami sul prodotto o sulla condotta dell'emittente possono essere presentati per iscritto al seguente indirizzo: Bank Julius Baer & Co. Ltd., Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurigo, Svizzera e via e-mail a: derivatives@juliusbaer.com o attraverso il seguente sito web: <https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>.

7. ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le informazioni contenute nel presente Key Information Document (KID – Documento informativo sintetico) non costituisce una raccomandazione all'acquisto del prodotto e non sostituisce la consulenza personalizzata fornita dalla banca o dal consulente di fiducia.

Qualsiasi documentazione aggiuntiva in relazione al prodotto, in particolare la documentazione del programma di emissione, eventuali supplementi e le condizioni del prodotto sono disponibili gratuitamente presso la Banca Julius Baer & Co. Ltd. Hohlstrasse 604/606, P.O. Box, 8010 Zurigo, Svizzera (<https://derivatives.juliusbaer.com/en/home>).

Gli scenari di performance indicati nel presente Key Information Document (KID – Documento informativo sintetico) si basano sulla metodologia prescritta nel Regolamento (UE) n. 1286/2014 relativo ai documenti contenenti le informazioni chiave per i Prodotti d'Investimento al Dettaglio e Assicurativi Preassemblati (PRIIPs), così come nelle relative norme integrative. La conformità alla metodologia di calcolo prescritta può dare origine a scenari di performance e valori non realistici per diversi prodotti.